

Eika Norden desember 2020

AVKASTNING	EIKA NORDEN	REFERANSEINDEX	MERAVKASTNING
desember 2020	2,82 %	1,43 %	1,39 %
1 år	18,30 %	25,33 %	-7,03 %
3 år*	6,91 %	13,35 %	-6,44 %
5 år*	6,31 %	10,98 %	-4,67 %
10 år*	10,18 %	12,59 %	-2,42 %

* Årlig avkastning

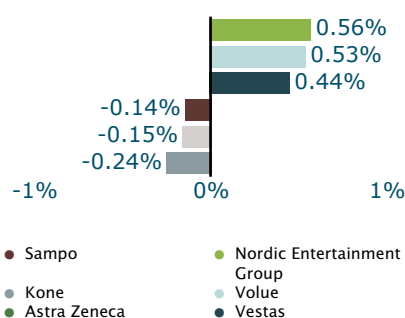
RESULTATER

Eika Norden var opp 2,82 prosent i desember, som var 1,39 prosent bedre enn referanseindeksen. For 2020 var fondet opp 18,30 prosent som er 7,03 prosent bak referanseindeks.

UTSIKTER

Desember fortsatte i samme sporet som november, med fortsatt sterke børser og det samme narrativet hva gjelder utsiktene for 2021. Aksjemarkedet er fremdeles av den oppfatning at rentene vil fortsette å være lave, verdensøkonomien vil bedre seg, og pandemien vil gradvis avta i alvorlighetsgrad etter hvert som vaksinerer skrider frem. Vi vurderer at dette er de mest sannsynlige scenariene, hvilket gjør at vi deler optimismen på vegne av aksjemarkedet. Samtidig så er det et faktum at en del aksjer og en del sektorer har steget voldsomt mye den siste tiden, og det medfører som alltid at faren for korreksjoner øker. Spesielt innenfor «grønt», teknologi og til dels konsum er det mange aksjer som har gått for mye på kort tid,

så her er det viktig å være svært bevisst på hva det investeres i og ikke la seg ukritisk rive med av den pågående euforien. Det kan virke utenkelig nå hvis en ser på aksjekursutviklingen, men et ikke-ubetydelig antall av de store børsvinnerne siste tiden vil på et tidspunkt falle mye. I den type aksjemarked vi ser nå er det viktigere enn noen gang å finne den riktige balansegangen i porteføljene, hvilket er det vi dermed fokuserer mest på for øyeblikket.



MARKEDSUTVIKLING

Desember ble nok en sterk måned både hjemme i Norge og ellers på de globale børsene. Oslo Børs (OSEFX) var opp 4,9%, Norden (VINX) var opp 2,5%, mens verdensindeksen (MSCI) var opp 4,2%. Kronen styrket seg videre både mot dollar og euro. Norske kroner ble handlet til 8,58 mot USD og 10,48 mot EUR ved utgangen av måneden. Også oljeprisen steg videre i desember og var opp hele 9%. Prisen på et fat olje ble i slutten av måneden handlet til 51,8USD.

RESULTATBIDRAG

Nordic Entertainment Group var opp 8,2 % for måneden drevet av positive anbefalinger fra diverse meglerhus i etterkant av kapitalmarkedsdagen selskapet avholdt i slutten av november.

Volue var opp hele 40,4% og Vestas Wind Systems var opp 11,6% drevet av et kraftig drag i grønne aksjer gjennom måneden.

Taperne i desember finner i sektorer/selskaper som tidligere har vært sterke men som har «tapt» i den rotasjonen man har sett inn i mer sykliske selskaper. Astra Zeneca var ned -8,3% mens Kone var ned -6,6%.

FORVALTER

Eika Norden forvaltes av Senior porteføljeforvalter Lars Christian Tvedt og porteføljeforvalter Adil Shah

MÅNEDSRAPPORT:

Eika Norden desember 2020

Benchmark
VINXBCAPNOKNI

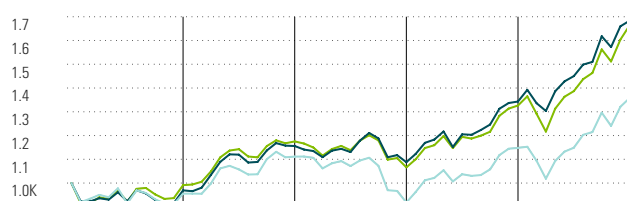
Fondets referanseindeks
VINXBCAPNOKNI
Benyttet i hele rapporten

Morningstar Rating™
★★

Morningstar Kategori™
Norden

HISTORISK AVKASTNING

Avkastning av 1.000 NOK



AVKASTNING	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	-4,46	16,31	-17,37	25,00	18,30
+/- Indeks	-1,40	-2,93	-11,48	1,55	-7,03
+/- Kategori	-3,92	-2,01	-8,44	0,83	-7,51

Alle tall i %

PORTEFØLJEN NÅ

10 STØRSTE POSISJONER	% AV FONDET
Nordic Entertainment...	6,84
Novo Nordisk B-aksjer	6,56
Vestas Wind Systems	4,16
Neste Oil Corp	3,72
Investor AB - B	3,55
Ørsted AS	3,50
Hexagon AB	3,31
DSV Panalpina A/S	3,09
Elkem AS	2,78
Stora Enso OYJ - ser R	2,75

SEKTORFORDELING

Materialer	7,92%
Konsumentvarer	6,83%
Finans	10,54%
Eiendom	0,80%
Forbruksvarer	5,44%
Helsevern	12,01%
Forsyning	5,06%
Kommunikasjon	10,27%
Olje & Gass	5,79%

REGIONFORDELING

Sverige	40,24%
Danmark	23,26%
Finland	18,64%
Norge	14,29%
Storbritannia	2,61%
Sveits	0,96%

INVESTERINGSPROFIL

Eika Norden investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser. Fondet er eksponert mot globale vekstmuligheter samtidig som selskapene er lokale.

ANSVARFORHOLD

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

FONDFAKTA

Forvalter	Eika Kapitalforvaltning AS
Telefon	+47 22 87 81 00
Webside	www.eika.no
Fondets startdato	01.06.2001
Navn på forvalter	Lars Kristian Tvedt og Adil Shah
Forv. fondet siden	01.01.2019

LANGSIKTIG OG JEVN FONDSSPARING – GARANTERT EN GOD IDÉ

Ved å spare langsiktig i fond, får du bedre avkastning på sparepengene dine. For folk flest er en månedlig spareavtale en gunstig løsning. Snakk gjerne med en investerings- rådgiver om hvordan din langsiktige spareplan bør se ut.